



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 91]

नई दिल्ली, मंगलवार, अप्रैल 13, 2010/चैत्र 23, 1932

No. 91]

NEW DELHI, TUESDAY, APRIL 13, 2010/CHAITRA 23, 1932

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 13 अप्रैल, 2010

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन)

विनियम, 2010

सं.एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2010-11/02/1107.

—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) विनियम, 1995 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2010 कहा जा सकेगा।

2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।

3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) विनियम, 1995 में -

(i) विनियम 15 में, उप-विनियम (3) में,-

(क) खण्ड (क) में, दूसरे परंतुक के पश्चात्, निम्नलिखित परंतुक अंतः स्थापित किया जायेगा, अर्थात् :-

“परंतु यह और कि इस खण्ड में दी हुई कोई भी बात भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) विनियम, 2009 के अध्याय X के अनुसार बाजार निर्माण या निर्गम के उस भाग में, जो अभिदत्त न हुआ हो, अभिदान करने की प्रक्रिया में

मर्चेट बैंककार के साथ किये गये करार के अनुसरण में विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता (निवेशक) द्वारा प्रतिभूतियों में किसी संव्यवहार के प्रति लागू नहीं होगी।”

(ख) खण्ड (ग) में, छठे परंतुक के पश्चात्, निम्नलिखित परंतुक अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :-

“परंतु यह और कि इस खण्ड में दी हुई कोई भी बात भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) विनियम, 2009 के अध्याय X के अनुसार बाजार निर्माण या निर्गम के उस भाग में, जो अभिदत्त न हुआ हो, अभिदान करने की प्रक्रिया में मर्चेट बैंककार के साथ किये गये करार के अनुसरण में विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता (निवेशक) द्वारा प्रतिभूतियों में किसी संव्यवहार के प्रति लागू नहीं होगी।”

सी. बी. भावे, अध्यक्ष

[विज्ञापन III/4/69 जेडबी/10-असा.]

## पाद टिप्पण

1. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) विनियम, 1995, सं. का.आ. 918 (अ), 14 नवम्बर, 1995 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुआ था।

2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) विनियम, 1995 तत्पश्चात्-

(क) 28 नवम्बर, 1995 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 1995, का.आ. 939(अ), द्वारा;

- (ख) 9 अक्टूबर, 1996 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1996, का.आ. 702(अ), द्वारा;
- (ग) 19 नवम्बर, 1996 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1996, का.आ. 799(अ), द्वारा;
- (घ) 12 फरवरी, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. 105(अ), द्वारा;
- (ङ) 10 जुलाई, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. 495(अ), द्वारा;
- (च) 5 दिसम्बर, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. 823(अ), द्वारा;
- (छ) 20 अप्रैल, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. 333(अ), द्वारा;
- (ज) 18 मई, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. 417(अ), द्वारा;
- (झ) 30 जून, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. 545(अ), द्वारा;
- (ञ) 16 अप्रैल, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. 263(अ), द्वारा;
- (ट) 26 अगस्त, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. 688(अ), द्वारा;
- (ठ) 29 फरवरी, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. 180(अ), द्वारा;
- (ड) 28 मार्च, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अपील न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. 278(अ), द्वारा;
- (ढ) 20 अक्टूबर, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. 946(अ), द्वारा;
- (ण) 13 फरवरी, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. 128(अ), द्वारा;
- (त) 29 मई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. 476(अ), द्वारा;
- (थ) 27 सितम्बर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, का.आ. 1045(अ), द्वारा;
- (द) 10 दिसम्बर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2002, सं. का.आ. 1292(अ), द्वारा;
- (ध) 14 मई, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2003, सं. का.आ. 548(अ), द्वारा;
- (न) 28 अगस्त, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2003, सं. का.आ. 990(अ), द्वारा;
- (प) 27 जनवरी, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2004, फा. सं. भाप्रविबो/विकावि/नोप्र/19023/2004, द्वारा;
- (फ) 19 फरवरी, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2004, फा. सं. भाप्रविबो/विकावि/नोप्र/3349/2004, द्वारा;
- (ब) 10 मार्च, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, का. आ. सं. 398(अ), द्वारा;
- (भ) 26 जून, 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2006, का. आ. 948(अ), द्वारा;
- (म) 21 अगस्त, 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006, का. आ. 1332(अ), द्वारा;
- (य) 8 जनवरी, 2007 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2007, सं. भाप्रविबो/विकावि/नोप्र/1446/2007, द्वारा;
- (कक) 31 दिसम्बर, 2007 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2007, फा.सं.11/एलसी/जीएम/2007/31/12/2007, द्वारा;
- (कख) 22 मई, 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2008, फा.सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2008/10/126204, द्वारा;
- (कग) 26 मई, 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्ती) विनियम, 2008, एलएडी/एनआरओ/जीएन/2008/11/126538, द्वारा;

(कघ) 30 अक्टूबर, 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2008, सं.एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/25/142800, द्वारा;

(कड) 29 जून, 2009 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2009, सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2009/10/11/167759, द्वारा;

संशोधित हुआ था।

## SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

### NOTIFICATION

Mumbai, the 13 April, 2010

### Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2010

No. LAD-NRO/GN/2010-11/02/1107.—In exercise of the powers conferred by section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) Regulations, 1995, namely :—

1. These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2010.

2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

3. In the Securities and Exchange Board of India (foreign Institutional Investors) Regulations, 1995—

(i) in regulation 15, in sub-regulation(3),—

(a) in clause (a), after second proviso, the following proviso shall be inserted, namely :—

“Provided further that nothing contained in this clause shall apply to any transaction in securities by the Foreign Institutional Investor pursuant to an agreement entered into with the merchant banker in the process of market making or subscribing to unsubscribed portion of the issue in accordance with Chapter XA of the Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations, 2009.”

(b) in clause (c) after sixth proviso, the following proviso shall be inserted, namely :—

“Provided further that nothing contained in this clause shall apply to any transaction in securities by the Foreign Institutional Investor pursuant to

an agreement entered into with the merchant banker in the process of market making or subscribing to unsubscribed portion of the issue in accordance with Chapter XA of the Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations, 2009.”

C. B. BHAVE, Chairman

[ADVT III/4/69 ZB/10-Exty.]

### Footnotes :—

1. The Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) Regulations, 1995 was published in the Gazette of India on November 14, 1995 vide S.O. No. 918 (E).
2. The Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) Regulations, 1995 was subsequently amended—
  - a. on November 28, 1995 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) Amendment Regulations, 1995 vide S.O. 939(E).
  - (b) on October 9, 1996 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) Amendment Regulations, 1996 vide S.O. 702(E).
  - (c) on November 19, 1996 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 1996 vide S.O. 799(E).
  - (d) on February 12, 1997 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 1997 vide S.O. 105(E).
  - (e) on July 10, 1997 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 1997 vide S.O. 495(E).
  - (f) on December 5, 1997 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Third Amendment) Regulations, 1997 vide S.O. 823(E).
  - (g) on April 20, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. 333(E).
  - (h) on May 18, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 1997 vide S.O. 417(E).
  - (i) on June 30, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors)

- (Third Amendment) Regulations, 1998 *vide* S.O. 545(E).
- (j) on April 16, 1999 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 1999 *vide* S.O. 263(E).
- (k) on August 26, 1999 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 1999 *vide* S.O. 688(E).
- (l) on February 29, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2000 *vide* S.O. 180(E).
- (m) on March 28, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Appeal to the Securities appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 *vide* S.O. 278(E).
- (n) on October 20, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2000 *vide* S.O. 946(E).
- (o) on February 13, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2001 *vide* S.O. 128(E).
- (p) on May 29, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 *vide* S.O. 476(E).
- (q) on September 27, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 *vide* S.O. 1045(E).
- (r) on December 10, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2002 *vide* S.O. 1292(E).
- (s) on May 14, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2003 *vide* S.O. 548(E).
- (t) on August 28, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2003 *vide* S.O. 990(E).
- (u) on January 27, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2004 *vide* F. No. SEBI/LAD/DOP/19023/2004.
- (v) on February 19, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2004 *vide* F. No. SEBI/LAD/DOP/3349/2004.
- (w) on March 10, 2004 by the Securities and Exchange Board of India Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 *vide* S.O. 398(E).
- (x) on June 26, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2006 *vide* S.O. 948(E).
- (y) on August 21, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2006 *vide* S.O. 1332(E).
- z. on January 8, 2007 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2007 *vide* F. No. SEBI/LAD/DOP/1446/2007.
- aa. on December 31, 2007 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2007 *vide* F. No. 11/LC/GM/2007/31/12/2007.
- (ab) on May 22, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2008 *vide* F. No. LAD/NRO/GN/2008/10/126204.
- (ac) on May 26, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Intermediaries) Regulations, 2008 *vide* F. No. LAD/NRO/GN/2008/11/126538.
- (ad) on October 30, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2008 *vide* F. No. LAD/NRO/GN/2008/25/142800.
- (ae) on June 29, 2009 Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2009 *vide* F. No. LAD/NRO/GN/2009/10/11/167759.